

Evolución del mercado

Los planes de desescalada empiezan a tener un cierto efecto de alivio en la comunidad inversora y, conjuntamente con las decisivas medidas adoptadas por instituciones y países, la volatilidad de los precios de los activos de riesgo está empezando a ceder paulatinamente, inclusive tras empezar a vislumbrar los efectos reales en la economía. Sin embargo, a diferencia de lo que sucedía con virus similares como por ejemplo el SARS, parece que el consenso de comunidad científica está cada vez más convencido que el Coronavirus no desaparecerá y probablemente el patógeno vaya apareciendo forma intermitente en oleadas, al igual que sucede con la gripe. Sin test masivos, las personas asintomáticas no pueden ser diagnosticadas y por tanto, su capacidad de contagio se mantiene inalterada, minando así la capacidad de erradicar el patógeno. La importancia de encontrar tratamientos eficaces y seguros es crítica para no volver a experimentar paradas de actividad como la actual, especialmente partiendo de una base tan frágil como la actual.

En el plano económico, hoy arranca la reunión de dos días del FOMC en la que tendremos más detalles acerca de la efectividad de las medidas y su espacio para actuaciones futuras toda vez el tipo de interés de referencia ya ha sido reducido a 0%. Las bolsas europeas tuvieron un tono marcadamente positivo tras los rumores de reducción de exigencias de capital regulatorias por parte de la Comisión Europea y el encadenamiento de varias sesiones de estrechamientos de diferenciales corporativos, lo cual está facilitando el acceso a mercado de capitales de las compañías, reduciendo marginalmente su probabilidad general de quiebra. Por su parte, el petróleo sigue especialmente presionado por la falta de capacidad de almacenamiento a nivel mundial y sus precios continúan en una senda a la baja, generando distorsiones en toda la cadena de valor, incluidos determinados ETFs.

Posicionamiento de Carteras

Durante el día de ayer no hubieron cambios significativos en carteras CIG.

Monitor de Mercados

DIVISAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
EURUSD	1,083	0,06%	-0,30%	-1,83%	-3,42%	6,64%
EURGBP	0,871	-0,46%	-0,24%	-1,91%	2,99%	8,67%
EURJPY	116,170	-0,20%	-0,63%	-2,08%	-4,60%	7,23%
MATERIAS PRIMAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BRENT	19,99	-6,76%	-21,82%	-12,09%	-69,71%	66,59%
ORO	1713,99	-0,90%	1,08%	8,67%	12,97%	16,47%
MERCADO MONETARIO	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BCE FACILIDADES DE DEPÓSITO	-0,50%	-0,50%	-0,50%	-0,50%	-0,50%	-
TASA DE INTERÉS DE FONDOS FEDERALES	0,05%	0,05%	0,05%	0,08%	1,55%	-
TIPOS DE INTERÉS	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
AMERICANO	0,66	0,60	0,605	0,670	1,918	-
ALEMÁN	-0,45	-0,47	-0,448	-0,471	-0,185	-
ESPAÑOL	0,89	0,95	0,89	0,68	0,47	-
DIFERENCIALES RENTA FIJA CORPORATIVA	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
ITRAXX Europe 5yr Main	80,95	84,21	84,69	95,78	44,25	-
ITRAXX Europe 5yr CrossOver	492,62	501,52	504,27	571,77	207,20	-
ÍNDICES RENTA VARIABLE	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
S&P 500	2.878	1,47%	1,96%	11,37%	-10,90%	32,51%
DOW JONES INDUS AVG	24.134	1,51%	2,04%	10,11%	-15,43%	34,40%
NASDAQ	8.838	0,58%	1,27%	13,11%	1,20%	33,45%
MSCI WORLD	191	1,49%	1,81%	10,49%	-11,20%	27,45%
MSCI EMERGING MARKETS	895	1,81%	-0,44%	5,51%	-19,68%	22,19%
STOXX 600	335	1,77%	-0,08%	4,81%	-19,33%	25,26%
IBEX	6.732	1,78%	-1,46%	-0,79%	-29,50%	28,68%

Monitor de Fondos

FONDOS DE INVERSIÓN	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	8,26	0,61%	0,57%	9,50%	-6,49%	23,13%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	7,54	-0,58%	-1,37%	2,80%	-23,03%	20,21%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	6,07	-0,97%	-2,35%	3,93%	-17,73%	22,09%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	11,55	0,96%	-0,42%	10,81%	-6,92%	31,02%
FONENGIN ISR, FI	11,97	-0,06%	-0,34%	1,83%	-6,77%	5,73%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	103,15	0,44%	0,06%	5,87%	-6,48%	15,00%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	6,75	-0,07%	-0,51%	4,11%	-6,83%	10,93%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	11,69	-0,64%	-1,30%	2,11%	-19,65%	16,02%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	13,19	-1,09%	-1,12%	9,03%	-9,78%	22,08%
CAJA INGENIEROS GESTION ALTERNATIVA, FI*	5,93	0,40%	0,41%	2,75%	-3,05%	5,06%
CAJA INGENIEROS GESTION DINAMICA, FI*	95,09	0,30%	0,20%	2,69%	-3,95%	5,98%
CAJA INGENIEROS FONDOTESORO CP, FI	883,40	0,05%	-0,05%	0,04%	-0,96%	0,55%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	692,49	0,17%	0,18%	1,02%	-3,59%	2,35%

Valores liquidativos a 24/04/2020. Los valores liquidativos de Caja Ingenieros Gestión Alternativa y Caja Ingenieros Gestión Dinámica estan a 23/04/2020

Disclaimer

El informe se ha realizado con la finalidad de proporcionar a los inversores información general sobre valores e instrumentos financieros, a la fecha de emisión del mismo, y está sujeto a cambios sin previo aviso. La información se proporciona basándose en fuentes consideradas como fiables, si bien, CAJA INGENIEROS GESTION no garantiza ni se responsabiliza de la seguridad de las mismas. Es posible que la información pueda referirse a productos, operaciones o servicios de inversión respecto de los cuales exista información adicional en documentación separada, incluyendo el documento de información fundamental para el inversor y el folleto completo. Se recomienda leer dichos documentos para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia de invertir en dichos productos. Puede solicitar dicha documentación a su gerente personal, en cualquier oficina de Caja de Ingenieros, en www.caja-ingenieros.es o en www.cnmv.es. El contenido de los informes en ningún caso constituye una oferta o recomendación de compra o venta de ningún producto o instrumento financiero. El inversor debe ser consciente de que los valores e instrumentos financieros a que se refieren pueden no ser adecuados a sus objetivos concretos de inversión, por lo que el inversor debe adoptar sus propias decisiones de inversión. A tal efecto, CAJA INGENIEROS GESTION, S.A.U. en su condición de emisor del informe, así como de CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS-CAJA DE CRÈDITO DE LOS INGENIEROS, S. COOP. DE CREDITO, en su condición de comercializador, no se hacen responsables del mal uso que se haga de esta información ni de los perjuicios que pueda sufrir el inversor que formalice operaciones tomando como referencia las valoraciones y opiniones recogidas en los informes. El inversor debe, asimismo, tener en cuenta que la evolución pasada de los valores o instrumentos o los resultados históricos de las inversiones, no garantizan la evolución o resultados futuros. Queda prohibida la reproducción, duplicación, redistribución y/o comercialización, total o parcial, de los contenidos de este documento, ni aun citando las fuentes, salvo con consentimiento previo por escrito de CAJA INGENIEROS GESTION, SGIC, SAU.